

国金证券股份有限公司

关于成都市新筑路桥机械股份有限公司

非公开发行股票之上市保荐书

深圳证券交易所：

经中国证券监督管理委员会“证监许可（2014）80号”文核准，成都市新筑路桥机械股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“新筑股份”）非公开发行不超过 8,500 万股新股（以下简称“本次发行”）。国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“本保荐机构”）作为新筑股份本次非公开发行 A 股股票的保荐机构，认为新筑股份申请本次非公开发行 A 股股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《深圳证券交易所上市规则（2012 年修订）》等法律、法规的有关规定，特推荐新筑股份本次非公开发行的股票在贵所上市。现将相关情况报告如下：

一、保荐机构名称

国金证券股份有限公司

二、保荐机构指定保荐代表人姓名

唐宏、杨会斌

三、本次推荐的发行人名称

成都市新筑路桥机械股份有限公司

四、本次推荐的证券发行上市的类型

上市公司非公开发行人民币普通股（A 股）

五、发行人的概况

（一）发行人基本情况

公司名称:	成都市新筑路桥机械股份有限公司
英文名称:	CHENGDU XINZHU ROAD&BRIDGE MACHINERY CO., LTD
股票上市地:	深圳证券交易所
股票简称:	新筑股份
股票代码:	002480
法定代表人:	黄志明
成立日期:	2001年3月28日
注册地址:	成都市四川新津工业园区
董事会秘书:	周思伟
联系地址:	成都市四川新津工业园区
邮政编码:	611430
联系电话:	028-82550671
联系传真:	028-82550671
电子信箱:	vendition@xinzhu.com
互联网址:	www.xinzhu.com

（二）发行人经营范围和主营业务

发行人的经营范围为：金属桥梁结构及桥梁零件的设计制造；建筑用金属结构、构件的设计制造；橡胶制品的设计制造；建筑工程用机械的设计制造；铁路机车车辆配件和铁路专用设备及器材、配件的设计制造；环境污染防治专用设备的设计制造；工程设计、工程咨询；环保工程、钢结构工程；交通器材及其他交通运输设备、交通安全及管制专用设备、水资源专用机械制造；商品批发与零售；进出口业；特种专业工程专业承包；城市低地板车辆及配件的设计、制造、租赁及相关领域的技术服务；合成材料制造；塑料制品业；石膏、水泥制品及类似制品制造；输配电及控制设备制造；软件和信息技术服务业。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）

目前，发行人主营业务为桥梁支座、桥梁伸缩装置、预应力锚具、声屏障等公路、铁路桥梁功能部件的研发、设计、生产、销售和服务。此外，公司还从事搅拌设备、路面施工机械、特种车辆及锻压件等产品的研发、生产、销售和服务。根据公司的“同心多元化”发展战略，经谨慎论证和充分准备，公司决定在立足现有业务架构的基础上，进入现代城市有轨电车制造领域，以城市低地板车辆制造

作为公司主营业务的重要组成部分。

(三) 主要财务数据及财务指标

信永中和对发行人 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度、2012 年度、2013 年度利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，分别出具了“XYZH/2011CDA3049-1”、“XYZH/2012CDA3062-1”和“XYZH/2013CDA3027-1”标准无保留意见审计报告。

2014 年 1-3 月财务报告未经审计。

1、主要合并财务数据

(1) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
总资产	3,792,075,957.06	3,808,956,292.90	3,704,704,750.83	3,862,456,495.11
总负债	1,936,706,679.90	1,917,716,718.71	1,845,687,328.51	1,875,658,627.16
少数股东权益	19,673,385.96	20,364,650.38	-	2,617,871.77
所有者权益	1,855,369,277.16	1,891,239,574.19	1,859,017,422.32	1,986,797,867.95

(2) 合并利润表主要数据

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业总收入	226,706,104.41	1,247,243,401.51	761,760,882.35	1,910,604,664.38
利润总额	-41,977,945.46	3,157,887.63	-66,868,543.93	189,032,257.05
净利润	-36,170,297.03	6,972,151.87	-68,668,465.45	157,726,439.65

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-33,655,672.58	191,538,187.97	322,729,357.97	30,444,178.17
投资活动产生的现金流量净额	-57,852,302.41	-476,070,774.86	-442,704,831.32	-341,165,629.23

筹资活动产生的现金流量净额	35,220,604.12	-241,944,163.18	-291,701,168.57	589,648,298.83
现金及现金等价物净增加额	-56,287,370.87	-526,484,920.45	-411,677,378.08	278,914,792.58

2、主要财务指标

主要财务指标		2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
扣除非经常性损益前每股收益(元)	基本每股收益	-0.13	0.03	-0.25	0.56
	稀释每股收益	-0.13	0.03	-0.25	0.56
扣除非经常性损益后每股收益(元)	基本每股收益	-0.15	-0.34	-0.54	0.46
	稀释每股收益	-0.15	-0.34	-0.54	0.46
加权平均净资产收益率	扣除非经常性损益前	-1.9%	0.52%	-3.59%	8.22%
	扣除非经常性损益后	-2.31%	-5.17%	-7.90%	6.65%
主要财务指标		2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
归属于母公司所有者的每股净资产(元)		6.56	6.68	6.64	7.10
资产负债率(合并报表)		51.07%	50.35%	49.82%	48.56%
流动比率(倍)		1.38	1.43	1.95	2.36
速动比率(倍)		1.07	1.10	1.46	1.95

注：2014年1-3月每股收益按28,000万股计算。

六、申请上市股票的发行情况

(一) 发行证券的类型、面值和数量

本次发行股票种类为境内上市人民币普通股(A股)，每股面值为人民币1.00元。根据投资者认购情况，本次共发行人民币普通股(A股)8,536.8270万股，全部采取向特定投资者非公开发行股票的方式发行。

(二) 发行价格

本次非公开发行的定价基准日为公司第四届董事会第二十八次会议决议公告日，发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%，即发行价格不低于14.12元/股；发行数量为不超过8,500万股。

根据公司 2013 年度股东大会审议通过的《公司 2013 年度利润分配预案》，公司 2013 年度利润分配方案为：以 2013 年 12 月 31 日总股本 280,000,000 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股。2013 年度权益分派股权登记日为 2014 年 5 月 14 日，除权除息日为 2014 年 5 月 15 日。因此，除息后本次非公开发行股票的发行业底价和发行数量应进行相应调整，发行业底价由不低于 14.12 元/股调整为不低于 7.06 元/股，发行数量由不超过 8,500 万股调整为不超过 17,000 万股。

在此原则下，股东大会授权董事会根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先原则确定。公司和国金证券根据本次发行的申购情况对有效申购进行了累计投标统计，通过簿记建档的方式，按照价格优先的原则，最终确定本次发行的发行价格为 7.06 元/股，相当于本次发行确定的发行业底价 7.06 元/股的 100.00%，相当于本次发行申购报价日（2014 年 7 月 3 日）前 20 个交易日均价 7.22 元/股的 97.79%。

（三）募集资金量

本次发行募集资金总额为 60,269.99862 万元，扣除发行费用（包括承销费用、保荐费用、律师费用等）1,589.476797 万元后，实际募集资金净额为 58,680.521823 万元。

（四）发行对象的配售情况

根据《成都市新筑路桥机械股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》规定的定价原则，公司和主承销商确定本次发行价格为 7.06 元/股，申购价格在发行价格以上的认购对象均确定为最终认购对象。具体情况如下表：

序号	投资者名称	申购价格 (元)	申购数量 (万股)	发行价格 (元)	获配数量 (万股)
1	东海证券股份有限公司	7.06	1558.0736	7.06	1,558.0736
2	东海瑞京资产管理（上海）有限公司	7.08	5546.6101		5,562.3229
3	新筑投资集团有限公司	-	-		1,416.4305
合计		-	-		8,536.8270

本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》

规定的上市条件。

（五）发行对象基本情况

1、东海证券股份有限公司

（1）基本情况

公司类型：股份有限公司

注册地址：常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层

注册资本：167,000 万元

法定代表人：朱科敏

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务

认购数量：1,558.0736 万股

限售期：自新增股份上市首日（2014 年 7 月 21 日）起 12 个月

（2）与发行人的关联关系：无

（3）发行对象及其关联方与发行人最近一年重大交易情况及未来交易的安排：无

2、东海瑞京资产管理（上海）有限公司

（1）基本情况

公司类型：有限责任公司

注册地址：上海市虹口区沽源路 110 弄 15 号 203-62 室

注册资本：人民币 2,000 万元

法定代表人：王恒

经营范围：特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务

产品名称:

证券账户名称	证券数量(股)
东海瑞京资管-上海银行-东海瑞京-瑞龙3号专项资产管理计划	25,920,680
东海瑞京资管-上海银行-东海瑞京-瑞龙7号专项资产管理计划	29,702,549

认购数量: 合计 5,562.3229 万股

限售期: 自新增股份上市首日(2014年7月21日)起12个月

(2) 与发行人的关联关系: 无

(3) 发行对象及其关联方与发行人最近一年重大交易情况及未来交易的安排: 无

3、新筑投资集团有限公司

(1) 基本情况

公司类型: 有限责任公司

注册地址: 四川新津工业园区 A 区希望路 857 号

注册资本: 人民币 6,180 万元

法定代表人: 黄志明

经营范围: 项目投资(不含期货、金融、证券)及咨询; 投资管理; 企业管理咨询、策划、设计; 销售: 建筑材料(不含危险品及木材)、沥青、化工原料及产品(不含危险化学品)、机电产品(不含小汽车)、环保设备、金属材料(不含稀贵金属)、矿产品(国家有专项规定的除外)、冶金炉料; 货物进出口

认购数量: 1,416.4305 万股

限售期: 自新增股份上市首日(2014年7月21日)起36个月

(2) 与发行人的关联关系:

新筑投资为公司的控股股东。

(3) 发行对象及其关联方与发行人最近一年重大交易情况及未来交易的安排:

最近一年，新筑投资及其关联方与公司发生重大交易如下：

①销售商品

关联方类型及关联方名称	本年		上年	
	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业				
其中：新筑路业	38,533.93		59,224.80	0.01
成都市新筑混凝土有限公司	2,107,482.89	0.17	700,854.70	0.09
合计	2,146,016.82	0.17	760,079.50	0.10

②其他交易事项

公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于出售房产暨关联交易的议案》。2013年12月，公司将位于成都市洗面桥街30号高速大厦内的蓉0883091号办公楼转让给关联方新筑路业，该办公楼截止转让日的资产原值为7,507,531.94元，累计折旧4,383,459.93元，转让价格为12,496,300.00元，转让净收益为8,662,105.15元。

③出租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	本年确认的租赁收益(元)
公司	新筑路业	房屋建筑物	2010年11月	2013年11月	市场价	120,000.00
公司	新筑路业	房屋建筑物	2013年2月	2013年12月	市场价	44,000.00
合计						164,000.00

④关联担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额(元)	起始日	到期日	担保是否履行完毕
公司	合肥新筑	20,000,000.00	2012-6-26	2013-6-25	是
公司	合肥新筑	30,000,000.00	2012-12-27	2013-12-27	是
公司	合肥新筑	23,000,000.00	2013-6-9	2014-6-9	否
公司	合肥新筑	20,000,000.00	2013-7-7	2014-7-8	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	20,000,000.00	2012-2-8	2013-2-7	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	30,000,000.00	2012-2-8	2013-2-7	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	18,000,000.00	2012-6-7	2013-6-6	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	10,000,000.00	2012-6-7	2013-6-6	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	8,000,000.00	2012-7-5	2013-7-4	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	14,000,000.00	2012-8-10	2013-8-9	是

新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	10,000,000.00	2013-2-1	2014-1-31	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	15,000,000.00	2013-2-1	2014-1-31	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	25,000,000.00	2013-2-1	2014-1-31	否
新筑投资、黄志明	公司	30,000,000.00	2011-7-29	2014-7-28	否
新筑投资、黄志明	公司	5,000,000.00	2011-1-7	2013-7-5	是
新筑投资、黄志明	公司	10,000,000.00	2011-1-7	2014-1-6	否
新筑投资、眉山新筑、黄志明	公司	35,000,000.00	2012-5-29	2013-5-28	是
新筑投资、黄志明	公司	10,000,000.00	2012-5-9	2013-5-9	是
新筑投资、黄志明	公司	30,000,000.00	2012-6-29	2013-6-29	是
新筑投资、黄志明	公司	10,000,000.00	2012-6-29	2013-6-29	是
新筑投资、黄志明	公司	200,000,000.00	2012-9-27	2013-9-26	是
新筑投资	公司	3,000,000.00	2012-1-17	2013-1-16	是
新筑投资	公司	45,000,000.00	2012-2-29	2013-2-28	是
新筑投资	公司	18,000,000.00	2012-3-21	2013-3-20	是
新筑投资	公司	4,000,000.00	2012-5-18	2013-5-17	是
新筑投资	公司	5,000,000.00	2012-6-27	2013-6-26	是
新筑投资	公司	5,000,000.00	2012-7-27	2013-7-26	是
新筑投资	公司	5,000,000.00	2012-7-31	2013-7-30	是
新筑投资	公司	5,000,000.00	2012-8-14	2013-8-13	是
新筑投资	公司	2,820,000.00	2012-8-17	2013-8-16	是
新筑投资	公司	10,000,000.00	2012-12-25	2013-12-24	是
新筑投资	公司	10,000,000.00	2013-2-28	2014-2-27	否
新筑投资	公司	18,000,000.00	2013-2-28	2014-2-27	否
新筑投资	公司	10,000,000.00	2013-3-4	2014-3-3	否
新筑投资	公司	10,000,000.00	2013-3-4	2014-3-3	否
新筑投资、眉山新筑、黄志明	公司	80,000,000.00	2012-6-28	2013-6-27	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	30,000,000.00	2012-9-19	2013-9-13	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	15,000,000.00	2012-9-19	2013-9-13	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	5,000,000.00	2012-9-19	2013-9-13	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	20,000,000.00	2012-9-19	2013-9-13	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	25,000,000.00	2012-9-19	2013-9-13	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	5,000,000.00	2012-9-19	2013-9-13	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	30,000,000.00	2012-10-17	2013-10-16	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	10,000,000.00	2012-10-17	2013-10-16	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	10,000,000.00	2012-10-17	2013-10-16	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	20,000,000.00	2012-11-14	2013-11-13	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	20,000,000.00	2012-11-14	2013-11-13	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	10,000,000.00	2012-11-14	2013-11-13	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	45,000,000.00	2012-12-20	2013-12-19	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	35,000,000.00	2012-12-20	2013-12-19	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	30,000,000.00	2012-12-20	2013-12-19	是
新筑投资	公司	500,000,000.00	2011-12-7	2016-12-7	否

新筑投资	公司	18,000,000.00	2013-4-2	2014-3-28	否
新筑投资	公司	10,000,000.00	2013-4-28	2014-4-24	否
新筑投资	公司	14,000,000.00	2013-4-28	2014-4-24	否
新筑投资、眉山新筑、黄志明	公司	35,000,000.00	2013-5-8	2013-11-7	是
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	28,000,000.00	2013-6-18	2014-6-17	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	36,000,000.00	2013-8-20	2014-8-19	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	34,000,000.00	2013-8-20	2014-8-19	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	30,000,000.00	2013-8-20	2014-8-19	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	45,000,000.00	2013-8-22	2014-8-21	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	35,000,000.00	2013-8-22	2014-8-21	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	20,000,000.00	2013-8-22	2014-8-21	否
新筑投资、黄志明	公司	45,000,000.00	2013-9-24	2014-9-24	否
新筑投资、黄志明	公司	35,000,000.00	2013-9-24	2014-9-24	否
新筑投资、黄志明	公司	20,000,000.00	2013-9-24	2014-9-24	否
新筑投资、黄志明	公司	28,000,000.00	2013-9-29	2014-9-29	否
新筑投资、黄志明	公司	22,000,000.00	2013-9-29	2014-9-29	否
新筑投资、黄志明	公司	10,000,000.00	2013-9-29	2014-9-29	否
新筑投资、黄志明	公司	7,000,000.00	2013-8-9	2014-8-8	否
新筑投资、黄志明	公司	9,000,000.00	2013-8-9	2014-8-8	否
新筑投资、眉山新筑、黄志明	公司	65,000,000.00	2013-7-31	2014-7-30	否
新筑投资、眉山新筑、黄志明	公司	35,000,000.00	2013-11-8	2014-11-7	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	22,000,000.00	2013-7-4	2014-7-3	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	20,000,000.00	2013-12-3	2014-3-3	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	30,000,000.00	2013-12-3	2014-6-3	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	30,000,000.00	2013-12-6	2014-5-26	否
新筑投资、黄志明、吴金秀	公司	30,000,000.00	2013-12-6	2014-6-3	否

④发行对象及其关联方与公司未来交易的安排：无

七、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

经过核查，本保荐机构不存在下列可能影响公正履行保荐职责的情形：

- 1、保荐机构及其大股东、实际控制人、重要关联方持有发行人的股份合计超过百分之七；
- 2、发行人持有或者控制保荐机构股份超过百分之七；
- 3、保荐机构的保荐代表人或者董事、监事、经理、其他高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职等可能影响公正履行保荐职责的情形；

4、保荐机构及其大股东、实际控制人、重要关联方为发行人提供担保或融资。

八、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项

(一) 作为新筑股份的保荐机构，国金证券已在证券发行保荐书中做出如下承诺：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行并上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与其他证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保荐代表人及项目组其他成员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、发行保荐书与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

(二) 本保荐机构承诺，自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

(三) 本保荐机构承诺，将遵守法律、行政法规和中国证监会对推荐证券上

市的规定，接受证券交易所的自律管理。

九、对发行人持续督导期间的工作安排

（一）持续督导事项

1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度；

2、督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度；

3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见；

4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件；

5、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项；

6、持续关注发行人为他方提供担保等事项，并发表意见。

（二）保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定

提醒并督导发行人根据约定及时通报有关信息；根据有关规定，对发行人违法违规事项发表公开声明。

（三）发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定

发行人已在保荐协议中承诺保障本保荐机构享有履行持续督导职责相关的充分的知情权和查阅权；其他中介机构也将对其出具的与发行上市有关的文件承担相应的法律责任。

十、保荐机构和相关保荐代表人的联系地址、电话和其他通讯方式

保荐机构（主承销商）	国金证券股份有限公司
注册地址	四川省成都市东城根上街 95 号
联系地址	四川省成都市东城根上街 95 号 17 层
电 话	028-86690085
传 真	028-86690020
保荐代表人	唐宏、杨会斌
项目协办人	周文颖

十一、保荐机构认为应当说明的其他事项

无应当说明的其他事项。

十二、保荐机构对本次股票上市的推荐结论

国金证券对发行人本次非公开发行股票文件所载的资料进行了核实，认为上市文件真实完整，符合要求，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；发行人符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的规定，具备上市的条件；发行人建立了健全的法人治理结构，制定了严格的信息披露制度。本保荐机构愿意保荐发行人本次非公开发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

请予批准。

（以下无正文）

（此页无正文，为《国金证券股份有限公司关于成都市新筑路桥机械股份有限公司非公开发行股票之上市保荐书》签署页）

保荐代表人： _____

唐 宏

杨会斌

保荐机构法定代表人： _____

冉 云

保荐机构： 国金证券股份有限公司

2014年7月17日